

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU  
I ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 30 CZERWCA 2014 ROKU**

## **SPIS TREŚCI**

Wprowadzenie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	8
Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych	9
Skonsolidowany bilans	10
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	11
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	12
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14

## **1.1 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R. ORAZ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 CZERWCA 2014 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNAWCZYMI NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2014 R. ORAZ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.**

### **WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A.**

#### **1.1.1. Dane identyfikujące Spółkę dominującą**

BIOTON Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Warszawie, ul. Starościńska 5, zarejestrowana jest pod numerem 0000214072 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności BIOTON S.A. jest produkcja leków i preparatów farmaceutycznych oraz produkcja substancji farmaceutycznych.

#### **1.1.2 Okresy, za które prezentowane jest skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównawcze dane finansowe**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BIOTON S.A. („Grupa”) zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 r. i obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. oraz bilans na 31 grudnia 2013 r.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259) Grupa jest zobowiązana publikować wyniki finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 r., który jest bieżącym śródrocznym okresem sprawozdawczym.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29 sierpnia 2014 r.

#### **1.1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej BIOTON S.A.**

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

- Sławomir Ziegert (Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny),
- Adam Wilczęga (Wiceprezes Zarządu),
- Piotr Błaszczyk (Członek Zarządu),
- Adam Polonek (Członek Zarządu).

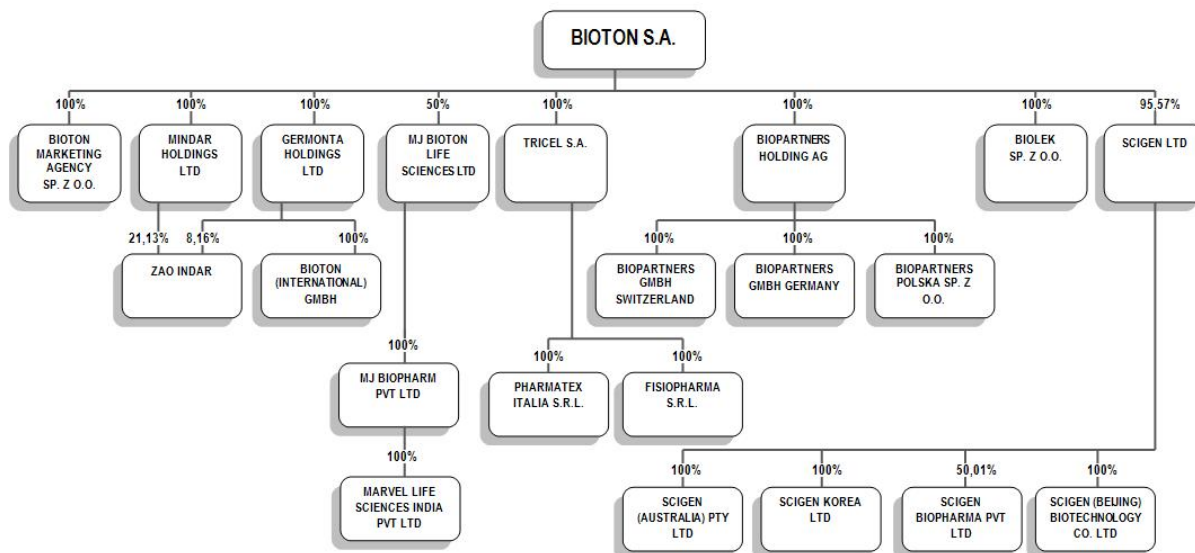
Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

- Marcin Dukaczewski (Przewodniczący Rady),
- Tomasz Buzuk (Członek Rady),
- Maciej Grelowski (Członek Rady),
- Wojciech Grzybowski (Członek Rady od 30 czerwca 2014 r.),
- Barbara Ratnicka – Kiczka (Członek Rady),
- Dariusz Trzeciak (Członek Rady),
- Wiesław Walendziak (Członek Rady).

#### 1.1.4 Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A.

Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A. na 30 czerwca 2014 r. przedstawia się następująco:

30.06.2014



#### 1.1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

(a) Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2014 r. było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2013 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2013 r. było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2014 r. zostało przygotowane według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zgodnie z art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2014 r., Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2013 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2013 r. zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”) działający przy RMSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2014 r. powinno być czytane razem ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2013 r.

### **Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2014**

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2014:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

**Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

(b) Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki BIOTON S.A. oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie i rzetelną prezentację skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i innymi obowiązującymi przepisami. W ocenie Zarządu i Rady Nadzorczej właściwym jest sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy w oparciu o zasadę kontynuacji działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie za okres obrachunkowy od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. obejmuje sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON S.A. obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. (jednostka dominująca);
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o., gdzie BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.;
- skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej SciGen Ltd, gdzie BIOTON S.A. posiada 95,57% kapitału zakładowego spółki SciGen Ltd oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej SciGen Ltd obejmuje następujące spółki zależne: SciGen Australia PTY Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), SciGen Korea Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), SciGen Biopharma Private Ltd (50,01% udziałów oraz liczby głosów na WZ) oraz SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ);
- skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BioPartners Holding AG, gdzie BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego spółki BioPartners Holding AG oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BioPartners Holding AG obejmuje następujące spółki zależne: BioPartners GmbH Switzerland (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), BioPartners GmbH Germany (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ) oraz BioPartners Polska Sp. z o.o. (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ);
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Pharmatex Italia S.r.l., gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę TRICEL S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Fisiopharma S.r.l., gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę TRICEL S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd, gdzie BIOTON S.A. posiada 50% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ. Konsolidowane są licencje, które stanowią jedyne istotne aktywa tej spółki;

- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki MJ BioPharm Pvt Ltd, gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę MJ BIOTON Life Sciences Ltd posiada 50% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Copernicus Sp. z o.o. obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2014 r. do dnia sprzedaży wszystkich udziałów w spółce przez Grupę BIOTON S.A. 23 czerwca 2014 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOLEK Sp. z o.o., gdzie BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON International GmbH, gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę Germonta Holdings Ltd posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

Ze względu na fakt, że w ramach Grupy BIOTON występują spółki, których aktywa netto nie są istotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego, a działalność tych spółek ogranicza się do posiadania udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych niższego rzędu, spółki te nie są objęte konsolidacją. Śródroczne sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wspomniane wyżej spółki zależne i stowarzyszone niższego rzędu bezpośrednio. Wspomniane wyżej spółki wyższego rzędu nie objęte konsolidacją obejmują:

- Mindar Holdings Ltd;
- Germonta Holdings Ltd;
- TRICEL S.A.

Udziały w spółce zależnej Marvel Life Sciences India Pvt Ltd wykazane są w skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2014 r. w cenie nabycia ze względu na fakt, iż zarówno suma bilansowa jak i przychody oraz wynik finansowy tej spółki jest nieistotny z punktu widzenia Grupy BIOTON.

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>W tysiącach złotych</i>		<b>01.01.2014 - 30.06.2014</b>	<b>01.01.2013 - 30.06.2013</b>
	<b>Nota</b>	<b>niebadane</b>	<b>niebadane</b>
Przychody ze sprzedaży		156 505	166 363
Koszt własny sprzedaży		(86 542)	(95 986)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(183)	(293)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>69 780</b>	<b>70 084</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3	4 560	4 609
Koszty sprzedaży		(33 631)	(31 596)
Koszty ogólnego zarządu		(30 881)	(28 953)
Koszty badań i rozwoju		(2 089)	(1 698)
Pozostałe koszty operacyjne	4	(2 465)	(7 192)
<b>Zysk brutto na działalności operacyjnej</b>		<b>5 274</b>	<b>5 254</b>
Przychody finansowe	5	11 834	14 260
Koszty finansowe	6	(9 285)	(14 881)
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>		<b>2 549</b>	<b>(621)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>7 823</b>	<b>4 633</b>
Podatek dochodowy		(7 373)	(4 314)
<b>Zysk netto</b>		<b>450</b>	<b>319</b>
<i>Przypisany</i>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		814	583
Akcjonariuszom mniejszościowym		(364)	(264)
<b>Zysk netto</b>		<b>450</b>	<b>319</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji (w szt.)</b>	14	<b>85 864 200</b>	<b>83 867 852</b>
<b>Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych</b>	14		-
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych)</b>			
Podstawowy		0,0095	0,0070
Rozwodniony		0,0095	0,0070



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W tysiącach złotych

	Nota	01.01.2014 - 30.06.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.06.2013 niebadane
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>450</b>	<b>319</b>
<b>Pozostałe składniki dochodów całkowitych:</b>			
Kapitał z wyliczenia różnic kursowych		4 646	32 081
Pozostałe		-	92
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>5 096</b>	<b>32 492</b>
Przypisane:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 460	32 756
Udziałowcom mniejszościowym		(364)	(264)

**SKONSOLIDOWANY BILANS**

W tysiącach złotych

	Nota	30.06.2014 niebadane	01.01.2014 zbadane
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>1 582 733</b>	<b>1 647 715</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	8	410 990	462 192
Wartość firmy		56 494	69 690
Inne wartości niematerialne	9	1 058 109	1 050 667
Długoterminowe aktywa finansowe		52	60
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		10	10
Należności długoterminowe	10	30 473	30 397
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		23 606	22 974
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 999	11 725
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>322 700</b>	<b>243 083</b>
Zapasy		86 418	65 225
Krótkoterminowe aktywa finansowe		12 141	10 767
Należności z tytułu podatku dochodowego		7 908	7 793
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	124 709	123 106
Środki pieniężne		33 785	28 099
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	4 896	8 093
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	13	52 843	-
<b>A K T Y W A R A Z E M</b>		<b>1 905 433</b>	<b>1 890 798</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>	14	<b>1 391 180</b>	<b>1 385 113</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>1 305 643</b>	<b>1 299 076</b>
Kapitał akcyjny		1 717 284	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 130	57 161
Kapitał zapasowy		146 135	151 380
Pozostałe kapitały		(268 593)	(268 568)
Kapitał z aktualizacji wyceny		6 022	6 022
Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami		(103 223)	(104 386)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(1 966)	(6 612)
Zyski / (straty) zatrzymane		(247 146)	(253 205)
<b>Udziały mniejszości</b>		<b>85 537</b>	<b>86 037</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>258 086</b>	<b>272 956</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15	93 481	112 185
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 888	7 506
Przychody przyszłych okresów		22 272	22 957
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		106 550	102 260
Rezerwy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 386	1 340
Pozostałe zobowiązania	16	26 509	26 708
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>256 167</b>	<b>232 729</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	15	10 642	7 856
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15	104 375	106 597
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	93 707	88 336
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		11 486	9 456
Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe		16 960	19 984
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	13	18 997	500
<b>P A S Y W A R A Z E M</b>		<b>1 905 433</b>	<b>1 890 798</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2014 - 30.06.2014</b>	<b>01.01.2013 - 30.06.2013</b>
	<b>niebadane</b>	<b>niebadane</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto	450	319
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	17 239	14 614
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	3 106	1 051
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	4 744	13 094
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	(9 203)	648
Podatek dochodowy bieżącego okresu	3 305	1 054
Podatek dochodowy zapłacony	(2 076)	(1 271)
Pozostałe pozycje netto	5 199	(1 146)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>22 764</b>	<b>28 363</b>
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	1 280	2 600
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(22 114)	11 252
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	9 215	2 140
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(1 595)	(1 289)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	5 266	2 496
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(136)	(106)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>14 680</b>	<b>45 456</b>
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy:</b>	<b>18 761</b>	<b>2 112</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18	1 652
Zbycie aktywów finansowych	18 147	74
Pozostałe wpływy	596	386
<b>Wydatki:</b>	<b>(11 878)</b>	<b>(35 204)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(11 332)	(32 690)
Nabycie aktywów finansowych	(137)	(1 416)
Pozostałe wydatki	(409)	(1 098)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 883</b>	<b>(33 092)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy:</b>	<b>15 121</b>	<b>9 451</b>
Kredyty i pożyczki	15 121	9 451
<b>Wydatki:</b>	<b>(27 562)</b>	<b>(27 717)</b>
Spląty kredytów i pożyczek	(19 185)	(19 691)
Odsetki	(5 975)	(7 077)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 372)	(949)
Inne	(30)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(12 441)</b>	<b>(18 266)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>9 122</b>	<b>(5 902)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>28 099</b>	<b>42 085</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>37 221</b>	<b>36 183</b>
<b>Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>(3 436)</b>	<b>-</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (wartość bilansowa)</b>	<b>33 785</b>	<b>36 183</b>
<b>Kredyty w rachunku bieżącym</b>	<b>(10 642)</b>	<b>(6 217)</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku bieżącym i środków pieniężnych w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>23 143</b>	<b>29 966</b>

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd.	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
<b>Kapitał własny na 01.01.2014 zbadany</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 161</b>	<b>151 380</b>	<b>(268 568)</b>	<b>6 022</b>	<b>(104 386)</b>	<b>(6 612)</b>	<b>(253 205)</b>	<b>1 299 076</b>	<b>86 037</b>	<b>1 385 113</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	-	-	-	<b>4 646</b>	<b>814</b>	<b>5 460</b>	<b>(364)</b>	<b>5 096</b>
Koszty scalenia akcji	-	(31)	-	-	-	-	-	-	(31)	-	<b>(31)</b>
Podział straty za lata ubiegłe	-	-	(5 245)	-	-	-	-	5 245	-	-	-
Pozostałe kapitały Fisiopharma S.r.l.	-	-	-	(25)	-	-	-	-	(25)	-	<b>(25)</b>
Sprzedaż 10% udziałów w spółce Copernicus Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	1 163	-	-	1 163	399	<b>1 562</b>
Sprzedaż 50% udziałów w spółce Copernicus Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 536)	<b>(2 536)</b>
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 450	<b>1 450</b>
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	551	<b>551</b>
<b>Kapitał własny na 30.06.2014 niebadany</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 130</b>	<b>146 135</b>	<b>(268 593)</b>	<b>6 022</b>	<b>(103 223)</b>	<b>(1 966)</b>	<b>(247 146)</b>	<b>1 305 643</b>	<b>85 537</b>	<b>1 391 180</b>

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd.	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
<b>Kapitał własny na 01.01.2013 zbadany</b>	<b>1 677 357</b>	<b>58 109</b>	<b>192 963</b>	<b>(300 518)</b>	<b>6 022</b>	<b>(102 210)</b>	<b>727</b>	<b>(288 437)</b>	<b>1 244 013</b>	<b>92 620</b>	<b>1 336 633</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	-	-	-	<b>32 081</b>	<b>675</b>	<b>32 756</b>	<b>(264)</b>	<b>32 492</b>
Koszty emisji akcji serii Z	-	(475)	-	-	-	-	-	-	(475)	-	<b>(475)</b>
Podział zysku za lata ubiegłe	-	-	(41 583)	-	-	-	-	41 583	-	-	-
Korekta części kapitałowej obligacji serii A	-	-	-	(5 329)	-	-	-	-	(5 329)	-	<b>(5 329)</b>
Pozostałe kapitały Fisiopharma S.r.l.	-	-	-	8	-	-	-	-	8	-	<b>8</b>
Nabycie dodatkowych udziałów w spółce Actavis BIOTON GbmH (obecnie „BIOTON International GmbH”)	-	-	-	-	-	(1 360)	-	-	(1 360)	-	<b>(1 360)</b>
Udziały mniejszości Grupa BIOLEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	<b>(8)</b>
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 610	<b>4 610</b>
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(821)	<b>(821)</b>
<b>Kapitał własny na 30.06.2013 niebadany</b>	<b>1 677 357</b>	<b>57 634</b>	<b>151 380</b>	<b>(305 839)</b>	<b>6 022</b>	<b>(103 570)</b>	<b>32 808</b>	<b>(246 179)</b>	<b>1 269 613</b>	<b>96 137</b>	<b>1 365 750</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Segmenty operacyjne

Od 1 stycznia 2009 r., obowiązuje MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, który zastąpił dotychczasowy MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*. Standard ten wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe Grupy, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe Grupy, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność Grupy.

Dla celów zarządczych, Grupa została podzielona na segmenty operacyjne w oparciu o grupy kapitałowe oraz spółki wchodzące w skład Grupy BIOTON. Wydzielono następujące segmenty sprawozdawcze:

- BIOTON S.A.;
- BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.;
- Grupa SciGen Ltd;
- Grupa BioPartners Holding AG;
- MJ BioPharm Prv Ltd;
- Fisiopharma S.r.l.;
- Pharmatex Italia S.r.l.;
- Copernicus Sp. z o.o. (do dnia sprzedaży 23 czerwca 2014 r.)
- BIOLEK Sp. z o.o.;
- BIOTON International GmbH;
- MJ BIOTON Life Sciences Ltd;

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady rachunkowości Grupy.

Zarząd monitoruje oddzielnie głównie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Ocena poszczególnych segmentów jest dokonywana do poziomu zysku/straty na działalności operacyjnej.

Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie podlegają alokacji.

Grupa raportuje segmenty w ujęciu geograficznym. Poniżej prezentowane są najważniejsze kraje z punktu widzenia działalności Grupy:

- *Polska,*
- *Rosja,*
- *Włochy,*
- *Indie,*
- *Australia,*
- *Tajlandia,*
- *Singapur,*
- *Szwajcaria,*
- *Chiny,*
- *Korea Płd.,*
- *Zjednoczone Emiraty Arabskie,*
- *Cypr.*

## SEGMENTY OPERACYJNE

Za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. oraz na dzień 30 czerwca 2014 r. (segmenty operacyjne wykazane są z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych)

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON S.A	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIGEN*	GRUPA BIOPARTNERS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	COPERNICUS	BOLEK SP. Z O.O.	BIOTON Internationa I GmbH	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadn.	Razem
<b>Przychody</b>													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	62 258	6	33 220		33 364	4 567	22 121	662	307				156 505
Sprzedaż między segmentami	12 047	20 833	535			9 493	2 791	5 888				(51 587)	
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>74 305</b>	<b>20 839</b>	<b>33 755</b>		<b>33 364</b>	<b>14 060</b>	<b>24 912</b>	<b>6 550</b>	<b>307</b>			<b>(51 587)</b>	<b>156 505</b>
<b>Wynik</b>													
Wynik segmentu	42 147		18 308		5 302	727	2 816	365	115				69 780
Pozostałe przychody operacyjne	2 182	3	360	9	269	234	67	99		1 337			4 560
Pozostałe koszty operacyjne	1 630	148	171		73	313	92	38					2 465
Koszty sprzedaży	20 288	748	10 276		235	125	898	1 010	51				33 631
Koszty ogólnego zarządu	14 775	223	9 527	1 104	2 043	1 183	380	882	651	113			30 881
Koszty badań i rozwoju	1 820				269								2 089
<b>Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>5 816</b>	<b>(1 116)</b>	<b>(1 306)</b>	<b>(1 095)</b>	<b>2 951</b>	<b>(660)</b>	<b>1 513</b>	<b>(1 466)</b>	<b>(587)</b>	<b>1 224</b>			<b>5 274</b>
Przychody finansowe												11 834	11 834
Koszty finansowe												(9 285)	(9 285)
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>												<b>2 549</b>	<b>2 549</b>
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>5 816</b>	<b>(1 116)</b>	<b>(1 306)</b>	<b>(1 095)</b>	<b>2 951</b>	<b>(660)</b>	<b>1 513</b>	<b>(1 466)</b>	<b>(587)</b>	<b>1 224</b>		<b>2 549</b>	<b>7 823</b>
Podatek dochodowy												7 373	7 373
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>5 816</b>	<b>(1 116)</b>	<b>(1 306)</b>	<b>(1 095)</b>	<b>2 951</b>	<b>(660)</b>	<b>1 513</b>	<b>(1 466)</b>	<b>(587)</b>	<b>1 224</b>		<b>(4 824)</b>	<b>450</b>



W tysiącach złotych	BIOTON S.A	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCI GEN*	GRUPA BIOPARTNERS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	COPERNICUS	BIOLEK SP. Z O.O.	BIOTON Internationa l GmbH	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadn.	Razem
<b>Aktywa segmentu</b>													
Rzeczowe aktywa trwałe	363 876		506	46	14 721	31 741	92		8				410 990
Wartość firmy					960				55 534				56 494
Inne wartości niematerialne	159 234	23	136 320	336 903		1 619	8		270 308		153 694		1 058 109
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10												10
Zapasy	61 244	1 476	7 789	393	6 299	5 705	3 364		148				86 418
Należności z tytułu dostaw i usług	74 293	153	7 881	210	17 236	7 698	16 727		486	25			124 709
Środki pieniężne	13 200	38	7 304	713	11 351	50	1 094		18	17			33 785
Aktywa przeznaczone do sprzedaży			52 843										52 843
Pozostałe aktywa	47 615	743	23 187	26 322	8 824	160	993		1 208	445		(27 422)	82 075
<b>Aktywa razem</b>	<b>719 472</b>	<b>2 433</b>	<b>235 830</b>	<b>364 587</b>	<b>59 391</b>	<b>46 973</b>	<b>22 278</b>		<b>327 710</b>	<b>487</b>	<b>153 694</b>	<b>(27 422)</b>	<b>1 905 433</b>

\* W kosztach ogólnego zarządu Grupy SciGen jest uwzględniona amortyzacja wartości godziwych licencji powstała w wyniku nabycia Grupy SciGen przez Grupę BIOTON. Za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie SciGen wyniosła 2 445 tys. PLN

## **SEGMENTY GEOGRAFICZNE**

Za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. oraz na dzień 30 czerwca 2014 r.

*W tysiącach złotych*

	<b>Polska</b>	<b>Rosja</b>	<b>Włochy</b>	<b>Indie</b>	<b>Australia</b>	<b>Tajlandia</b>	<b>Singapur</b>	<b>Szwajcaria</b>	<b>Chiny</b>	<b>Korea Płd.</b>	<b>ZEA</b>	<b>Cypr</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody</b>														
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	50 153	13 900	11 015	6 801	13 996	7 216	43	332	5 495	8 438			39 116	156 505
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>50 153</b>	<b>13 900</b>	<b>11 015</b>	<b>6 801</b>	<b>13 996</b>	<b>7 216</b>	<b>43</b>	<b>332</b>	<b>5 495</b>	<b>8 438</b>			<b>39 116</b>	<b>156 505</b>
<b>Aktywa trwałe, w tym:</b>														
Rzeczowe aktywa trwałe	363 882		31 834	14 722	384		110	46	6	6				410 990
Wartości niematerialne	429 565		1 627		168		136 153	336 903				153 693		1 058 109

## SEGMENTY OPERACYJNE

Za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. oraz na dzień 30 czerwca 2013 r. (segmenty operacyjne wykazane są z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych)

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON S.A	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIGEN*	GRUPA BIOPARTNERS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	COPERNICUS	GRUPA BIOLEK SP. Z O.O.	BIOTON Internationa l GmbH	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadn.	Razem
<b><u>Przychody</u></b>													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	73 548	1	29 457		36 739	12 052	14 517		49				166 363
Sprzedaż między segmentami	6 571		1 891			1 968	2 714	2 870				(16 014)	
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>80 119</b>	<b>1</b>	<b>31 348</b>		<b>36 739</b>	<b>14 020</b>	<b>17 231</b>	<b>2 870</b>	<b>49</b>			<b>(16 014)</b>	<b>166 363</b>
<b>Wynik</b>													
Wynik segmentu	45 498	1	15 536		5 131	730	3 186		2				70 084
Pozostałe przychody operacyjne	2 537		303	29	605	632	417	57	29				4 609
Pozostałe koszty operacyjne	6 796	1	109		80	177		9	20				7 192
Koszty sprzedaży	18 857		10 428		955	131	733	255	237				31 596
Koszty ogólnego zarządu	13 815	65	8 528	1 494	1 515	1 243	409	682	1 185	17			28 953
Koszty badań i rozwoju	1 501				196				1				1 698
<b>Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>7 066</b>	<b>(65)</b>	<b>(3 226)</b>	<b>(1 465)</b>	<b>2 990</b>	<b>(189)</b>	<b>2 461</b>	<b>(889)</b>	<b>(1 412)</b>	<b>(17)</b>			<b>5 254</b>
Przychody finansowe												14 260	14 260
Koszty finansowe												14 881	14 881
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>												<b>(621)</b>	<b>(621)</b>
Podatek dochodowy												4 314	4 314
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>7 066</b>	<b>(65)</b>	<b>(3 226)</b>	<b>(1 465)</b>	<b>2 990</b>	<b>(189)</b>	<b>2 461</b>	<b>(889)</b>	<b>(1 412)</b>	<b>(17)</b>		<b>(4 935)</b>	<b>319</b>

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>BIOTON S.A</b>	<b>BIOTON MARKETING AGENCY</b>	<b>GRUPA SCIGEN*</b>	<b>GRUPA BIOPARTNERS</b>	<b>MJ BIOPHARM</b>	<b>FISIOPHARMA</b>	<b>PHARMATEX</b>	<b>COPERNICUS</b>	<b>GRUPA BIOLEK SP. Z O.O.</b>	<b>BIOTON Internationa l GmbH</b>	<b>MJ BIOTON LIFE SCIENCES</b>	<b>Pozycje uzgadn.</b>	<b>Razem</b>
<b><u>Aktywa segmentu</u></b>													
Rzeczowe aktywa trwałe	363 071		47 430	37	16 345	30 181	104	3 609	12				460 789
Wartość firmy					1 045			13 208	55 636				69 889
Inne wartości niematerialne	155 138		144 941	346 953		2 013	9	3 759	269 041		167 321		1 089 175
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10												10
Zapasy	47 310		8 062	427	6 552	6 200	3 459	668	335				73 013
Należności z tytułu dostaw i usług	54 549	190	23 175	358	13 618	9 571	22 992	403	1 331				126 187
Środki pieniężne	18 226	16	4 863	657	7 070	554	3 091	143	1 273	290			36 183
Pozostałe aktywa	52 288	52	38 339	27 372	7 570	219	584	579	1 197			(27 987)	100 213
<b>Aktywa razem</b>	<b>690 592</b>	<b>258</b>	<b>266 810</b>	<b>375 804</b>	<b>52 200</b>	<b>48 738</b>	<b>30 239</b>	<b>22 369</b>	<b>328 825</b>	<b>290</b>	<b>167 321</b>	<b>(27 987)</b>	<b>1 955 459</b>

\* W kosztach ogólnego zarządu Grupy SciGen jest uwzględniona amortyzacja wartości godziwych licencji powstała w wyniku nabycia Grupy SciGen przez Grupę BIOTON. Za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie SciGen wyniosła 2 575 tys. PLN

## **SEGMENTY GEOGRAFICZNE**

Za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. oraz na dzień 30 czerwca 2013 r.

*W tysiącach złotych*

	<b>Polska</b>	<b>Rosja</b>	<b>Włochy</b>	<b>Indie</b>	<b>Australia</b>	<b>Tajlandia</b>	<b>Singapur</b>	<b>Szwajcaria</b>	<b>Chiny</b>	<b>Korea Płd.</b>	<b>ZEA</b>	<b>Cypr</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody</b>														
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	54 700	14 852	17 501	9 637	14 799	6 851	52		8 585	4 863	4 986		29 537	166 363
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>54 700</b>	<b>14 852</b>	<b>17 501</b>	<b>9 637</b>	<b>14 799</b>	<b>6 851</b>	<b>52</b>		<b>8 585</b>	<b>4 863</b>	<b>4 986</b>		<b>29 537</b>	<b>166 363</b>
<b>Aktywa trwałe, w tym:</b>														
Rzeczowe aktywa trwałe	366 692		30 285	63 172	448		136	36	10	10				460 789
Wartości niematerialne	427 938		2 022	1 138	388		143 415	346 953				167 321		1 089 175

## **2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy**

Sprzedaż insuliny charakteryzuje się stosunkowo niewielkimi wahaniami sezonowymi. Ze względu na przewlekły charakter choroby oraz długi okres stosowania preparatów przez pacjentów, sprzedaż insuliny utrzymuje się na podobnym poziomie we wszystkich miesiącach roku (z wyjątkiem miesięcy wakacyjnych, tradycyjnie najmniej korzystnych dla przemysłu farmaceutycznego). Jednakże należy zauważyć, że większość nowych przypadków cukrzycy jest diagnozowana w czasie, kiedy pacjent cierpi na infekcje. Zakażenia mogą także zaburzyć równowagę metaboliczną pacjentów już leczonych z powodu cukrzycy. Dlatego pacjenci najczęściej zmieniają sposób leczenia wiosną i jesienią i wtedy też rozpoznaje się większość nowych przypadków cukrzycy.

## **3. Pozostałe przychody operacyjne**

W pierwszym półroczu 2014 r. w pozostałych przychodach operacyjnych Grupa ujęła między innymi: przychody z tytułu sprzedaży praw do wierzytelności w wysokości 1 652 tys. zł (w pierwszym półroczu 2013 r. 1 630 tys. zł), przychody z tytułu rozwiązania rezerwy na podatki w kwocie 1 337 tys. zł (w pierwszym półroczu 2013 r. nie wystąpiły), przychody z tytułu dotacji w wysokości 376 tys. zł (w pierwszym półroczu 2013 r. 432 tys. zł) a także przychody z tytułu rozwiązania pozostałych rezerw w wysokości 184 tys. zł (w pierwszym półroczu 2013 r. 840 tys. zł).

## **4. Pozostałe koszty operacyjne**

W pierwszym półroczu 2014 r. w pozostałych kosztach operacyjnych zostały ujęte między innymi: koszty rezerw na urlopy w wysokości 935 tys. zł (w pierwszym półroczu 2013 r. 411 tys. zł), koszty przekazanych darowizn w wysokości 236 tys. zł (w pierwszym półroczu 2013 r. 223 tys. zł), koszty likwidacji majątku obrotowego w wysokości 211 tys. zł (w pierwszym półroczu 2013 r. 4 tys. zł), koszty aktualizacji wartości aktywów niefinansowych w wysokości 197 tys. zł (w pierwszym półroczu 2013 r. 157 tys. zł) oraz koszty utworzenia rezerw na podatek w wysokości 171 tys. zł (w pierwszym półroczu 2013 r. nie wystąpiły).

## **5. Przychody finansowe**

W pierwszym półroczu 2014 r. przychody finansowe z tytułu odsetek wynosiły 758 tys. zł (w pierwszym półroczu 2013 r. 455 tys. zł), a także przychody z tytułu dodatnich różnic kursowych w wysokości 1 080 tys. zł (w pierwszym półroczu 2013 r. dodatnie różnice kursowe wyniosły 6 990 tys. zł). Ponadto przychody finansowe obejmują wynik na sprzedaży przez Grupę BIOTON S.A. wszystkich udziałów w spółce Copernicus Sp. z o.o. w kwocie 9 682 tys. zł (zobacz punkt 7 „Połączenia, przejęcia, sprzedaż jednostek zależnych”), natomiast w półroczu 2013 r. przychody finansowe obejmowały rozwiązanie odpisów aktualizujących należności od pozostałych jednostek na kwotę 6 813 tys. zł – między innymi spłata należności przez Egyptian Company for Biotechnology Industries Agouza – Gaiza – Egipt „VACSERA”.

## **6. Koszty finansowe**

W pierwszym półroczu 2014 r. w kosztach finansowych Grupa ujęła koszty odsetek w wysokości 8 689 tys. zł (w pierwszym półroczu 2013 r. kwota 14 105 tys. zł). Ponadto koszty finansowe obejmują między innymi koszty odpisów aktualizujących aktywa finansowe (należności) w wysokości 357 tys. zł (w pierwszym półroczu 2013 r. 628 tys. zł) oraz koszty prowizji w wysokości 155 tys. zł (w pierwszym półroczu 2013 r. 148 tys. zł).

## 7. Połączenia, przejęcia, sprzedaż jednostek zależnych

W dniu 31 stycznia 2014 r. Spółka zawarła z dwoma osobami fizycznymi będącymi pozostałymi wspólnikami spółki Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie („Wspólnicy”, Copernicus”) umowę, w wyniku realizacji której Spółka sprzedała na rzecz Wspólników 10 % udziałów Copernicus („Pakiet”), zmniejszając swoje zaangażowanie kapitałowe w Copernicus do 50 %. Cena za Pakiet wynosiła 1.561.462,00 zł i została w całości opłacona. Sprzedaż Pakietu nastąpiła w wykonaniu postanowień Porozumienia inwestycyjnego, zawartego pomiędzy Spółką i Wspólnikami w dniu 22 lutego 2010 r. Sprzedaż Pakietu nie zmienia zasad współpracy Spółki i Copernicus.

W dniu 12 czerwca 2014 r. Spółka zawarła z pozostałymi wspólnikami Copernicus Sp. z o.o. oraz podmiotem trzecim („Inwestor”) warunkową umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez Spółkę udziałów Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie („Udziały”), („Umowa Sprzedaży”). Cena sprzedaży Udziałów została ustalona przez strony na kwotę 25.000.000,00 PLN i będzie płatna w 4 transzach:

- 17.000.000,00 PLN płatne w terminie 2 dni roboczych od powzięcia przez Inwestora informacji o spełnieniu się ostatniego z, określonych w Umowie, warunków zawieszających Umowy Sprzedaży (tj. nie później niż w terminie 9 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy Sprzedaży);
- 2.000.000,00 PLN do dnia 15 lipca 2014 r.;
- 1.000.000,00 PLN do dnia 15 stycznia 2015 r., przy czym transze nr 2 i 3 będą mogły zostać zapłacone poprzez potrącenie wzajemnych należności Spółki i Copernicus;
- 5.000.000,00 PLN do dnia 31 marca 2015 r.

Przeniesienie Udziałów nastąpi z chwilą uznania rachunku bankowego Spółki kwotą określoną w pkt. 1 powyżej. Copernicus poręczył zapłatę przez Wspólników kwoty 5.000.000,00 PLN na rzecz Spółki. Ponadto, zapłata tej kwoty przez Wspólników jest zabezpieczona oświadczeniami o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, złożonymi przez każdego ze Wspólników.

Warunkami zawieszającymi Umowy Sprzedaży są: (i) rejestracja w KRS zmian umowy spółki Copernicus, w tym w zakresie przyznania Spółce prawa pierwokupu udziałów Copernicus w przypadku zamiaru sprzedaży udziałów Copernicus przez Wspólników lub Inwestora osobie trzeciej, w okresie 10 lat od wykonania Umowy Sprzedaży oraz (ii) zawarcie przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów Copernicus pomiędzy Inwestorem, jako sprzedawcą i Wspólnikami, jako kupującymi oraz umowy zastawu rejestrowego na udziałach Wspólników na rzecz Inwestora jako zabezpieczenie zapłaty ceny sprzedaży udziałów przez Wspólników na rzecz Inwestora. Oba warunki powinny zostać spełnione w ciągu 7 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy Sprzedaży. Wraz z Umową Sprzedaży Spółka, Copernicus i Wspólnicy zawarli umowę regulującą współpracę w zakresie dostaw wstrzykiwaczy na rzecz Spółki („Umowa Dostawy”). Zgodnie z Umową Dostawy, w okresie 10 lat od wykonania Umowy Sprzedaży, Spółka pozostanie uprawniona do wyłącznej komercjalizacji na rynku polskim, chińskim i Federacji Rosyjskiej wstrzykiwaczy wytwarzanych przez Copernicus i posiadać będzie możliwość nieograniczonej terytorialnie komercjalizacji wstrzykiwaczy Copernicus w wersjach dedykowanych dla Spółki. Copernicus pozostanie wyłącznym dostawcą wstrzykiwaczy komercjalizowanych przez Spółkę na rynku polskim, chińskim i Federacji Rosyjskiej. Ponadto, zgodnie z Umową Dostawy, Spółka pozostanie uprawniona do sprzedaży wstrzykiwaczy na obecnie zajmowanych rynkach.

W dniu 23 czerwca 2014 r., po spełnieniu warunków zawieszających Umowy Sprzedaży oraz z chwilą uznania rachunku bankowego Spółki pierwszą transzą ceny za Udziały, tj. kwotą 17 mln PLN, Udziały zostały przeniesione na nabywców. Grupa BIOTON S.A. rozpoznała zysk na sprzedaży wszystkich udziałów w spółce Copernicus Sp. z o.o. w kwocie 9 682 tys. zł

## **8. Rzeczowe aktywa trwałe**

W pierwszym półroczu 2014 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 51 202 tys. zł. W tym okresie Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 6 839 tys. zł. W związku ze zmianami kursów walut wartość rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 2 482 tys. zł. Na skutek przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży wartość rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o kwotę 44 769 tys. zł (w związku z planowaną sprzedażą spółki SciGen BioPharma Prv Ltd w Indiach, Pune) oraz w związku ze sprzedażą spółki Copernicus wartość rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o kwotę 4 251 tys. zł. Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2014 r. wyniosły 10 197 tys. zł (za pierwsze półrocze 2013 r. 7 756 tys. zł). Pozostałe ruchy na rzeczowych aktywach trwałych zmniejszyły ich wartość o 1 306 tys. zł.

## **9. Inne wartości niematerialne**

W pierwszym półroczu 2014 r. wartości niematerialne wzrosły o 7 442 tys. zł. W tym okresie Grupa poniosła nakłady na wartości niematerialne w wysokości 7 166 tys. zł oraz reklasyfikowała z długoterminowych rozliczeń międzyokresowych do wartości niematerialnych zaliczki na licencje w kwocie 9 142 tys. zł. W związku ze zmianami kursów walut wartości niematerialne zwiększyły się o 4 875 tys. Na skutek przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży wartości niematerialne zmniejszyły się o kwotę 1 023 tys. zł (w związku z planowaną sprzedażą spółki SciGen BioPharma Prv Ltd w Indiach, Pune) oraz w związku ze sprzedażą spółki Copernicus wartości niematerialne zmniejszyły się o kwotę 4 357 tys. zł. Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2014 r. wyniosły 7 042 tys. zł (za pierwsze półrocze 2013 r. 6 858 tys. zł). Pozostałe ruchy na wartościach niematerialnych zmniejszyły ich wartość o 1 319 tys. zł.

## **10. Należności długoterminowe**

Na dzień 30 czerwca 2014 r. należności długoterminowe w kwocie 30 473 tys. zł dotyczą zaliczek na poczet przyszłych płatności za opłaty licencyjne na rynku chińskim, które wynikają z umowy zawartej w dniu 21 października 2011 r. z późniejszymi aneksami pomiędzy BIOTON S.A. i jej spółką zależną SciGen Ltd. a Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd. i Panem Gao Xiaoming. Rozliczenie przedpłaconych części opłat licencyjnych związane jest między innymi z wydłużeniem okresu płatności opłat za sprzedaż insuliny na rynku chińskim, łączna kwota przekazanych zaliczek to 10 000 tys. USD.

## **11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

Na dzień 30 czerwca 2014 r. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe wyniosły 124 709 tys. zł, w tym należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 85 790 tys. zł, należności z tytułu podatków w kwocie 9 387 tys. zł oraz pozostałe należności w kwocie 29 532 tys. zł. Pozostałe należności obejmują między innymi: należności w kwocie 15 541 tys. zł z tytułu sprzedaży udziałów w Hefei-SciGen-BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd oraz należności w kwocie 8 000 tys. zł z tytułu sprzedaży udziałów w spółce Copernicus Sp. z o.o.

## **12. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Na dzień 30 czerwca 2014 r. w saldzie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zostały ujęte między innymi: zaliczki do dostawców w kwocie 1 115 tys. zł, opłaty na rejestracje w wysokości 879 tys. zł, podatki i opłaty w wysokości 806 tys. zł, ubezpieczenia w wysokości 547 tys. zł, kaucje w wysokości 502 tys. zł oraz opłaty licencyjne w wysokości 182 tys. zł.



### 13. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z aktywami do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2014 r. w Grupa wykazała aktywa przeznaczone do sprzedaży w kwocie 52 843 tys. zł oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w kwocie 18 997 tys. zł. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania w całości dotyczą spółki SciGen BioPharma Pvt Ltd z siedzibą w Indiach, Pune.

W dniu 26 czerwca 2014 r. Spółka BIOTON S.A., spółka SciGen Ltd posiadająca 50,01 % udziałów w spółce SciGen BioPharma Pvt Ltd z siedzibą w Indiach, Pune (poprzednia nazwa: Shreya Biotech Private Ltd), Tek - Gen Holdings z siedzibą na Cyprze oraz Anglo Gulf FZE z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich zawarły warunkową umowę sprzedaży wszystkich udziałów spółki SciGen BioPharma Pvt Ltd (Indie, Pune) na rzecz Anglo Gulf.

Tek – Gen, posiadająca 49,99 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki SciGen BioPharma Pvt Ltd, należy wraz z Anglo Gulf do grupy kapitałowej MJ. Do spółki SciGen BioPharma Pvt Ltd należy zakład produkcyjny w Pune w Indiach, który wytwarzać będzie leki biotechnologiczne.

Strony umowy uzgodniły, że cena za 50,01% udziałów spółki SciGen BioPharma Pvt Ltd wynosi 7.000.000,00 USD.

Sprzedaż udziałów uzależniona jest od spełnienia szeregu warunków, w tym wyrażenia zgody na transakcję przez instytucje finansowe współpracujące z Anglo Gulf lub ze Spółką BIOTON S.A, w szczególności przez posiadaczy obligacji serii B Spółki BIOTON S.A. , która została wydana w dniu 22 lipca 2014 roku.

### 14. Kapitały własne

W dniu 13 stycznia 2014 r. w Krajowym Depozycie Papierów wartościowych doszło do scalenia i wymiany Akcji w stosunku 100:1 (za każde sto Akcji o wartości nominalnej 0,20 zł w wyniku scalenia zostanie wydana jedna akcja Spółki o wartości nominalnej 20,00 PLN), z dniem referencyjnym w dacie 03 stycznia 2014 r. (dzień, na koniec którego ustala się stany własności akcji podlegających połączeniu w celu wyliczenia liczby akcji, które w ich miejsce powinny zostać zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w wyniku połączenia).

#### Kapitał akcyjny

W tysiącach akcji

	Akcje zwykłe	
	30.06.2014	31.12.2013
<b>Ilość akcji na początek okresu</b>		<b>8 386 785</b>
Emisja akcji serii AA		33 951
Emisja akcji serii AB		165 680
Emisja akcji serii AC		4
Akcje serii A po scaleniu	85 864	-
<b>Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona, przed scaleniem)</b>	-	<b>8 586 420</b>
<b>Wartość nominalna 1 akcji (przed scaleniem)</b>	-	<b>0,20 zł</b>
<b>Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona, po scaleniu)</b>	<b>85 864</b>	<b>85 864</b>
<b>Wartość nominalna 1 akcji (po scaleniu)</b>	<b>20 zł</b>	<b>20 zł</b>

Na dzień 30 czerwca 2014 r. „Uprawniony Założyciel” posiadał mniej niż 20% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Zgodnie z § 14 pkt. 2 statutu Spółki Akcjonariuszowi, który na dzień wpisania do rejestru przedsiębiorców przekształcenia formy prawnej Spółki posiadał we własnym imieniu i na własny rachunek największą liczbę akcji w kapitale zakładowym („Uprawnionemu Założycielowi”) oraz gdy posiada akcje stanowiące co najmniej 20% kapitału zakładowego, przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Prezesa oraz Wiceprezesa Zarządu. „Uprawnionym Założycielem” na dzień wpisania Spółki do rejestru była firma Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Podolska 21.

**Wg stanu na dzień 30 czerwca 2014 r. struktura własnościowa w Spółce kształtowała się następująco:**

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>Ilość głosów w %</b>	<b>Wartość nominalna akcji (w tys. PLN)</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym (w%)</b>
PROKOM Investments S.A.	10 151 818	11,82	203 036	11,82
Osiedle Wilanowskie Sp. z o. o.	40 666	0,05	813	0,05
TROQUEERA Enterprises Ltd	8 480 570	9,88	169 611	9,88
Pozostali poniżej 5%	67 191 146	78,25	1 343 824	78,25
<b>Razem</b>	<b>85 864 200</b>	<b>100</b>	<b>1 717 284</b>	<b>100</b>

**Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.**

<b>Akcje serii</b>	<b>Ilość w sztukach</b>	<b>Ilość w sztukach narastająco</b>	<b>Okres</b>	<b>Ilość dni</b>	<b>Średnia ważona liczba akcji</b>
A,	85 864 200	85 864 200	01.01.2014- 30.06.2014	181	85 864 200
<b>Razem</b>	<b>85 864 200</b>			<b>181</b>	<b>85 864 200</b>

**Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.**

<b>Akcje serii</b>	<b>Ilość w sztukach</b>	<b>Ilość w sztukach narastająco</b>	<b>Okres</b>	<b>Ilość dni</b>	<b>Średnia ważona liczba akcji</b>
A, B, C, D, E, F, G, I, J, K, L, M, N, S, R, T, U, W, Y, A1, AA, AB	8 386 785 174	8 386 785 174	01.01.2013- 30.06.2013	181	8 386 785 174
<b>przed scaleniem akcji</b>	<b>8 386 785 174</b>			<b>181</b>	<b>8 386 785 174</b>
<b>po scaleniu akcji w dniu 13 stycznia 2014 r</b>					<b>83 867 852</b>

**Akcje potencjalnie rozwadniające w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.**

Warranty/ opcje	Ilość w sztukach	Cena wykonania warrantów /opcji	Okres	Ilość dni	Cena akcji na rynku	Średnia ważona liczba warrantów/ opcji	Hipotetyczny kapitał w posiadaniu posiadaczy warrantów/opcji (3x7)	Akcje po średniej cenie rynkowej (8/6)	Liczba akcji darmowych (7-9)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Opcje dla kadry									
zarządzającej	612 000 <sup>1)</sup>	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	612 000	12 240 000	2 467 742	-
Jw.	204 000 <sup>1)</sup>	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	204 000	4 080 000	822 581	-
Jw.	120 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	120 000	2 400 000	483 871	-
Jw.	225 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	225 000	4 500 000	907 258	-
Jw.	112 500	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	112 500	2 250 000	453 629	-
Jw.	112 500	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	112 500	2 250 000	453 629	-
Jw.	150 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	150 000	3 000 000	604 839	-
Jw.	150 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	150 000	3 000 000	604 839	-
Jw.	150 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	150 000	3 000 000	604 839	-
Jw.	150 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	150 000	3 000 000	604 839	-
Jw.	20 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	20 000	400 000	80 645	-
Jw.	80 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	80 000	1 600 000	322 581	-
Jw.	80 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	80 000	1 600 000	322 581	-
Jw.	80 000	20,00	05.01.2014-30.06.2014	177	4,96	78 232	1 564 640	315 452	-
Jw.	20 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	20 000	400 000	80 645	-
Jw.	20 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	20 000	400 000	80 645	-
Jw.	20 000	20,00	05.01.2014-30.06.2014	177	4,96	19 558	391 160	78 863	-
Jw.	20 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	20 000	391 160	80 645	-
Jw.	20 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	4,96	20 000	391 160	80 645	-
Jw.	20 000	20,00	05.01.2014-30.06.2014	177	4,96	19 558	391 160	78 863	-
<b>Razem</b>	<b>2 366 000</b>					<b>2 363 348</b>	<b>47 266 960</b>	<b>9 529 629</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Okres do realizacji uprawnień wygaś w dniu 01 lipca 2014 r. Warranty nie zostały objęte.

**Akcje do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Ilość w sztukach</b>
Akcje zwykłe	85 864 200
Akcje rozwodniające	-
<b>Razem</b>	<b>85 864 200</b>

W pierwszym półroczu Spółka BIOTON S.A. nie wypłacała dywidend.

**15. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych**

**Zobowiązania długoterminowe**

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>30.06.2014</b>
Kredyty (w tym faktoring)	18 396
Obligacje zwykłe (BIOTON S.A.)*	62 157
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 928
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>93 481</b>

\* Długoterminowe zobowiązanie z tytułu obligacji w całości dotyczy Spółki BIOTON S.A.

**Zobowiązania krótkoterminowe**

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>30.06.2014</b>
Kredyty, w tym:	73 214
- kredyty w rachunku bieżącym (w tym faktoring)	10 642
- pozostałe kredyty	62 572
Pożyczki	13 104
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji**	22 076
Zadłużenie z tytułu kart kredytowych	121
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 502
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>115 017</b>
W tym:	
Kredyty w rachunku bieżącym	10 642
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	104 375
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>115 017</b>

\*\* Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu obligacji dotyczy Spółki BIOTON S.A. w kwocie 15 699 tys. zł oraz spółki Biolek Sp. z o.o. w kwocie 6 377 tys. zł.

**Zestawienie kredytów i pożyczek (część długo i krótkoterminowa)**

	Waluta	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 30.06.2014 w tys. zł
BOŚ S.A.	PLN	30.06.2016	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	24 628
BGŻ S.A.	PLN	29.11.2014	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	19 919
FM Bank PBP S.A.	PLN	19.08.2015	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	19 943
PLUS BANK (dawniej Invest Bank S.A.)	PLN	31.03.2015	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	4 955
SURPLUS Sp. z o.o.	PLN	31.12.2014	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	9 660
Pozostałe kredyty i pożyczki				25 609
<b>Razem</b>				<b>104 714</b>
w tym:				
Kredyty i pożyczki długoterminowe				18 396
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe				86 318

Pozostałe kredyty i pożyczki w kwocie 25 609 tys. zł obejmują pozostałe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek spółek: BIOTON S.A. w kwocie 8 552 tys. zł (linia factoringowa w BOŚ S.A.), Fisiopharma S.r.l. w kwocie 10 403 tys. zł, Pharmatex Italia S.r.l. w kwocie 4 868 tys. zł, BIOLEK Sp. z o.o. w kwocie 1 016 tys. zł, grupa BioPartners w kwocie 658 tys. zł, MJ Biopharm Pvt Ltd w kwocie 110 tys. zł oraz inne w kwocie 2 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych spadły o kwotę 18 140 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.

W ramach kredytów w rachunku bieżącym w kwocie 10 642 tys. zł zawarta jest kwota 1 298 tys. zł zobowiązań z tytułu faktoringu (Fisiopharma S.r.l.) oraz w ramach pozostałych kredytów krótkoterminowych zawarta jest kwota 8 552 tys. zł zobowiązań z tytułu faktoringu (BIOTON S.A.).

**Obligacje**

Na dzień 30 czerwca 2014 r. łączne zobowiązania z tytułu obligacji wyniosły 84 233 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. kwota 83 694 tys. zł), z czego zobowiązania z tytułu obligacji spółki BIOTON S.A. wyniosły 77 856 tys. zł (część długoterminowa w kwocie 62 157 tys. zł oraz część krótkoterminowa 15 699 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu obligacji spółki Biolek Sp. z o.o. wyniosły 6 377 tys. zł.

W dniu 29 lipca 2014 r. Spółka BIOTON S.A. dokonała częściowego wykupu obligacji serii B (Obligacje) za łączną kwotę 3 960 tys. zł poprzez wpłacenie w odniesieniu do każdej Obligacji raty wykupu w wysokości 50 zł. W wyniku tej operacji wartość nominalna każdej Obligacji została obniżona do 950 zł, a łączna wartość nominalna Obligacji serii B wynosi 75 240 tys. zł. W dniu 22 sierpnia 2014 roku, zgodnie z warunkami zgody na sprzedaż przez Spółkę BIOTON S.A. udziałów Copernicus Sp. z o.o., wydaną w dniu 05.06.2014 r. przez posiadaczy Obligacji, Spółka BIOTON S.A. dokonała przedterminowego wykupu 7.920 szt. Obligacji za łączną kwotę 7.559.481,60 zł, zawierającą należne, a niewypłacone odsetki w wysokości 35.481,60 zł. W wyniku tej operacji łączna wartość nominalna Obligacji Serii B wynosi 67 716 tys. zł.

## **16. Pozostałe zobowiązania**

Pozostałe zobowiązania dotyczą zobowiązań z tytułu zakupu udziałów w spółkach zależnych, które na dzień 30 czerwca 2014 r. wyniosły 26 509 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. kwota 26 708 tys. zł).

## **17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

Na dzień 30 czerwca 2014 r. w saldzie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w łącznej kwocie 93 707 tys. zł, kwota 76 947 tys. zł stanowi zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kwota 4 844 tys. zł stanowi zobowiązania z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych, kwota 6 552 tys. zł stanowi zobowiązania z tytułu podatków, kwota 3 154 tys. zł stanowi zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, kwota 2 210 tys. zł stanowi zobowiązania z innych tytułów.

## **18. Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa**

W pierwszym półroczu 2014 r. nastąpiły zmiany salda odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

- odpisy na należności: zwiększenie 358 tys. zł, rozwiązanie nie wystąpiło,
- odpisy na zapasy: utworzenie 26 tys. zł, rozwiązanie odpisu w kwocie 62 tys. zł.

Ponadto w pierwszym półroczu 2014 r. zmieniły się salda następujących rezerw:

- zwiększono rezerwę na urlopy o 935 tys. zł, rozwiązanie nie wystąpiło,
- zwiększono rezerwę na podatki o 171 tys. zł oraz rozwiązano rezerwy na podatki w kwocie 1 337 tys. zł.

## **19. Zobowiązania warunkowe**

Zobowiązania warunkowe, które obowiązywały Grupę na 31 grudnia 2013 r. obowiązują nadal oprócz poniższych zmian:

- 1) W dniu 15 stycznia 2014 r. zobowiązanie warunkowe wobec PEKAO Leasing Sp. z o.o. uległo zmniejszeniu o kwotę 105 tys. zł w związku z zakończeniem jednej umowy leasingu zawartej ze Spółką BIOTON S.A.
- 2) W dniu 13 lutego 2014 r. została podpisana umowa przez Spółkę BIOTON S.A. z Xerox Polska Sp. z o.o. na leasing urządzeń biurowych wraz z systemem zarządzania, które stanowią zabezpieczenie leasingu wraz z wekslem in blanco do wysokości wartości przedmiotu leasingu w kwocie 440 tys. zł.
- 3) W dniu 12 czerwca 2014 r. w warunkowej umowie sprzedaży udziałów Copernicus Sp. z o. o. wspólnicy spółki Copernicus oraz spółka Copernicus Sp. z o.o. zobowiązali się wobec Spółki BIOTON S.A. do zwolnienia przez PEKAO Leasing Sp. z o. o. Spółki BIOTON S.A. z zobowiązania wynikającego z umów leasingowych w terminie do 30 listopada 2014 r. Wartość w/w umów na 30 czerwca 2014 r. to kwota 166 tys. zł.
- 4) W dniu 24 lipca 2014 r. Spółka BIOTON S.A. rozwiązała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na opracowanie produkcji Karboksypeptydazy B, w tym dniu wygasł weksel in blanco o wartości 3 870 tys. zł.
- 5) Na dzień 30 czerwca 2014 r. zobowiązania warunkowe w spółce MJ BioPharm Prv Ltd wynikające z spraw sądowych wyniosły 91 tys. zł.

## 20. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

### 20.1 Okres obrachunkowy od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

#### 20.1.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

Nie wystąpiły.

#### 20.1.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

Nie wystąpiły.

### 20.2 Okres obrachunkowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

#### 20.2.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

##### BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
PROKOM INVESTMENTS S.A.	<b>Zakup, w tym:</b>	<b>229</b>
	środki trwałe	175
	usługi	54
	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>114</b>
	usługi	114
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	<b>Zakup, w tym:</b>	<b>2 514</b>
	usługi	2 514
	odsetki	-
	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>46</b>
	produkty	-
usługi	46	
PETROLINVEST S.A.	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>2</b>
	usługi	2

#### 20.2.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

##### BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
M.J BIOTON Life Science Ltd	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>22</b>
	- pożyczek	22
PROKOM INVESTMENTS S.A.	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>86</b>
	- z tytułu dostaw i usług	86

**20.3 Okres obrachunkowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.**

**20.3.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie**

**BIOTON S.A.**

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	<b>Zakup, w tym:</b>	<b>2 514</b>
	- usługi	2 514
	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>46</b>
	- usługi	46
POLNORD S.A.	<b>Pożyczka, w tym:</b>	<b>10 413</b>
	kapitał	10 800
	kapitał splecony	(500)
	odsetki	113
	<b>Zakup, w tym:</b>	<b>50</b>
	odsetki od zobowiązań	50
PROKOM INVESTMENTS S.A.	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>114</b>
	- pozostała	114
	<b>Zakup, w tym:</b>	<b>54</b>
	- usługi	54

**20.3.b Salda otwartych pozycji rozrachunków**

**BIOTON S.A.**

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	<b>Zobowiązania, z tytułu:</b>	<b>5 615</b>
	- dostaw, robót i usług	5 365
	- pozostałe	250
	<b>Należności, w tym:</b>	<b>5</b>
	- pozostałe	5
POLNORD S.A.	<b>Zobowiązania, z tytułu:</b>	<b>10 463</b>
	- pożyczek	10 413
	- pozostałe	50
PROKOM INVESTMENTS S.A.	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>86</b>
	- dostaw, robót i usług	86
GERMONTA HOLDINGS Ltd	<b>Należności, w tym:</b>	<b>57</b>
	- pozostałe	57

**MJ BioPharm Pvt Ltd**

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Marvel Life Sciences India Pvt Ltd	<b>Należności w tym:</b>	<b>40</b>
	- pozostałe	40



## **21. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym**

- w dniu 22 lipca 2014 r. zgromadzenie posiadaczy obligacji serii B Spółki BIOTON S.A. wyraziło zgodę na zawarcie transakcji zbycia 50,01 % udziałów SciGen BioPharma Pvt Ltd z siedzibą w Indiach („Udziały”), posiadanych przez jednostkę zależną Spółki BIOTON S.A. – SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze („Transakcja”), pod warunkiem przedterminowego częściowego wykupu obligacji serii B w terminie do 60 dni od daty realizacji Transakcji, tj. zbycia Udziałów. Zgoda została wydana do 30 listopada 2014 r. Planowane wpływy z Transakcji wyniosą 7 mln USD. Planowana realizacja Transakcji nastąpi w ciągu 10 dni roboczych od dnia 1 września 2014 r. Z przyczyn niezależnych od Spółki BIOTON S.A. wyżej wymieniona data może ulec zmianie, a także Transakcja może nie dojść do skutku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>	<b>Podpis</b>
Sławomir Ziegert	Prezes Zarządu	
Adam Wilczęga	Wiceprezes Zarządu	
Piotr Błaszczyk	Członek Zarządu	
Adam Polonek	Członek Zarządu	

Warszawa, 29 sierpnia 2014 r.